

# 东兴中证消费 50 指数证券投资基金

## 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人:东兴基金管理有限公司

基金托管人:浙商银行股份有限公司

送出日期:2026 年 03 月 31 日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年3月13日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为基金财务出具了标准无保留意见的审计报告，基金管理人在本报告中对相关事项亦有详细说明，请投资者仔细阅读。

本报告期自2025年1月1日起至2025年12月31日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	10
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	16
§6 审计报告	16
6.1 审计报告基本信息	16
6.2 审计报告的基本内容	16
§7 年度财务报表	19
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	20
7.3 净资产变动表	22
7.4 报表附注	23
§8 投资组合报告	50
8.1 期末基金资产组合情况	51
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	51
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	53
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	55
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	57
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	58
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	58
8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	58
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	58
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	59

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	59
8.12 投资组合报告附注 .....	59
§9 基金份额持有人信息 .....	60
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	60
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	60
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	60
§10 开放式基金份额变动 .....	60
§11 重大事件揭示 .....	61
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	61
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	61
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	61
11.4 基金投资策略的改变 .....	61
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	62
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	62
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	62
11.8 其他重大事件 .....	63
§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....	65
12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 .....	65
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	66
§13 备查文件目录 .....	66
13.1 备查文件目录 .....	66
13.2 存放地点 .....	67
13.3 查阅方式 .....	67

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	东兴中证消费50指数证券投资基金	
基金简称	东兴中证消费50	
基金主代码	009116	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020年04月22日	
基金管理人	东兴基金管理有限公司	
基金托管人	浙商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	39,133,467.12份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	东兴中证消费50A	东兴中证消费50C
下属分级基金的交易代码	009116	009117
报告期末下属分级基金的份额总额	22,306,834.15份	16,826,632.97份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化，以期获得与标的指数收益相似的回报。
投资策略	本基金采用被动式指数化投资方法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。同时为实现对标的指数更好地跟踪，本基金将辅以适当的替代性策略调整组合。在正常情况下，本基金力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在0.35%以内，年跟踪误差控制在4%以内。
业绩比较基准	中证消费50指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金、混合型基金、货币市场基金。 本基金为指数型基金，跟踪中证消费50指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称	东兴基金管理有限公司		浙商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李宛霖	林彬
	联系电话	400-670-1800	0571-88269636
	电子邮箱	xxpl@dxamc.cn	zsyhzctgb@czbank.com
客户服务电话	400-670-1800		95527
传真	010-83770122		0571-88268688
注册地址	北京市丰台区东管头1号院1号楼1-190室		杭州市萧山区鸿宁路1788号
办公地址	北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座15层		杭州市拱墅区环城西路76号
邮政编码	100033		310006
法定代表人	王洪亮		陈海强

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.dxamc.cn">http://www.dxamc.cn</a>
基金年度报告备置地点	北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座15层

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层
注册登记机构	东兴基金管理有限公司	北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座15层

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025年		2024年		2023年	
	东兴中证消费50A	东兴中证消费50C	东兴中证消费50A	东兴中证消费50C	东兴中证消费50A	东兴中证消费50C

本期已实现收益	-1,309,366.23	-898,012.68	-917,804.49	-843,054.60	-5,945,803.83	-4,819,216.72
本期利润	1,576.67	-395,193.04	2,145,421.40	691,714.48	-4,702,963.47	-4,341,990.76
加权平均基金份额本期利润	0.0001	-0.0237	0.0906	0.0421	-0.1900	-0.2006
本期加权平均净值利润率	0.01%	-2.05%	8.23%	3.82%	-15.87%	-16.72%
本期基金份额净值增长率	0.21%	0.10%	7.95%	7.84%	-15.26%	-15.35%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	2025年末		2024年末		2023年末	
期末可供分配利润	3,655,881.78	2,645,920.35	3,746,126.22	3,348,572.88	1,868,778.23	1,129,672.86
期末可供分配基金份额利润	0.1639	0.1572	0.1615	0.1560	0.0760	0.0720
期末基金资产净值	25,962,715.93	19,472,553.32	26,944,255.64	24,811,265.99	26,449,496.06	16,812,562.84
期末基金份额净值	1.1639	1.1572	1.1615	1.1560	1.0760	1.0720
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2025年末		2024年末		2023年末	
基金份额累计净值增长率	16.39%	15.72%	16.15%	15.60%	7.60%	7.20%

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

东兴中证消费50A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.23%	0.55%	-2.52%	0.56%	0.29%	-0.01%
过去六个月	3.61%	0.64%	2.19%	0.65%	1.42%	-0.01%
过去一年	0.21%	0.81%	-2.91%	0.82%	3.12%	-0.01%
过去三年	-8.34%	1.08%	-13.78%	1.10%	5.44%	-0.02%
过去五年	-27.42%	1.33%	-38.45%	1.35%	11.03%	-0.02%
自基金合同生效起至今	16.39%	1.34%	5.20%	1.36%	11.19%	-0.02%

东兴中证消费50C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.26%	0.55%	-2.52%	0.56%	0.26%	-0.01%

过去六个月	3.54%	0.64%	2.19%	0.65%	1.35%	-0.01%
过去一年	0.10%	0.81%	-2.91%	0.82%	3.01%	-0.01%
过去三年	-8.62%	1.08%	-13.78%	1.10%	5.16%	-0.02%
过去五年	-27.79%	1.33%	-38.45%	1.35%	10.66%	-0.02%
自基金合同生效起至今	15.72%	1.34%	5.20%	1.36%	10.52%	-0.02%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

东兴中证消费50A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年04月22日-2025年12月31日)



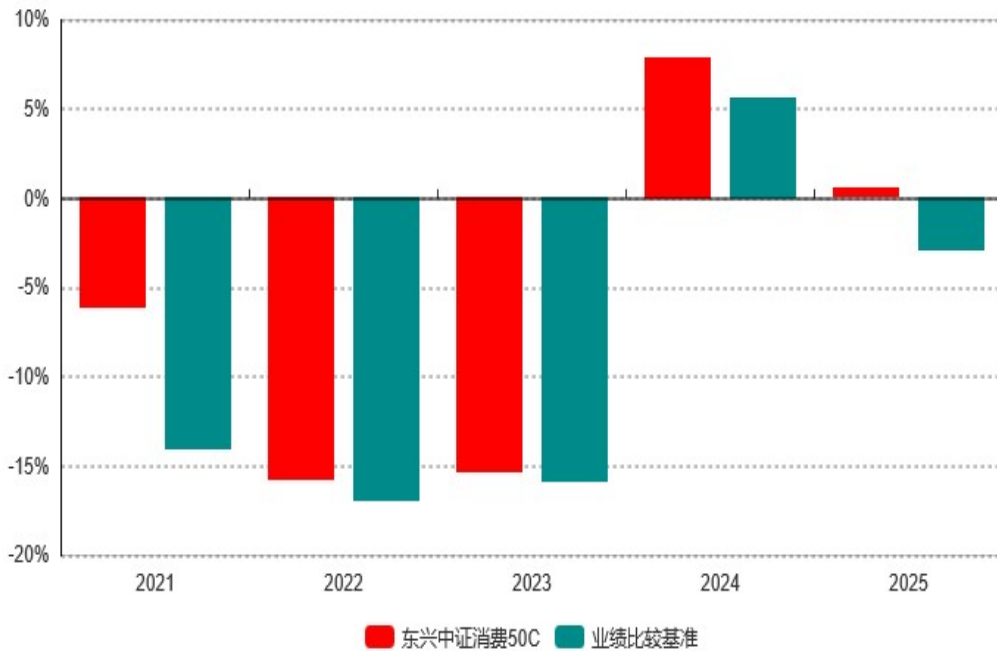
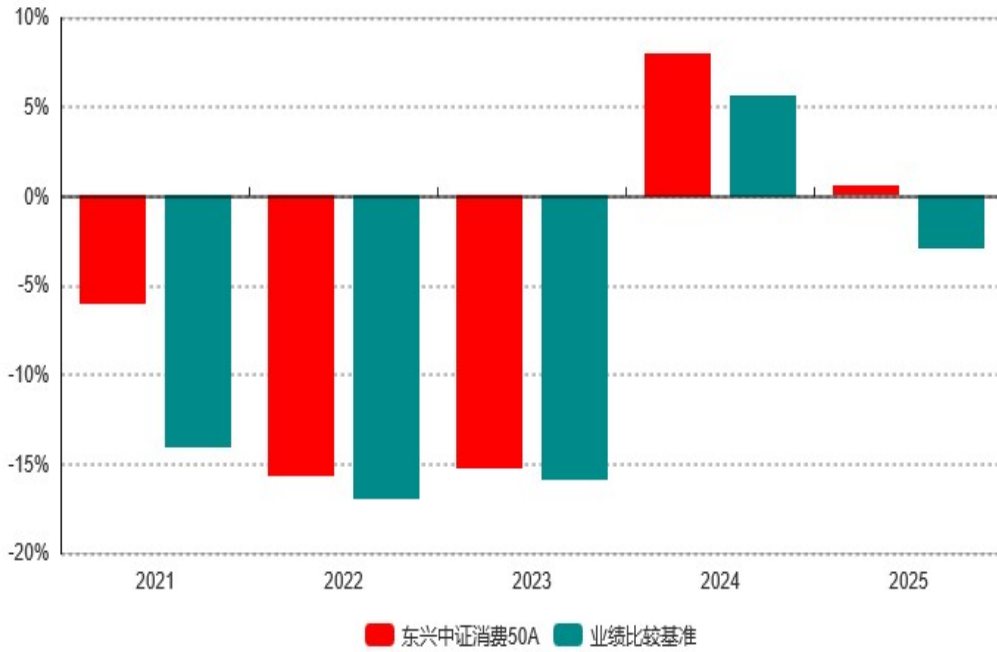
东兴中证消费50C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年04月22日-2025年12月31日)



- 注：1、本基金基金合同生效日为2020年4月22日，根据相关法律法规和基金合同，本基金建仓期为基金合同生效之日起6个月内；
- 2、建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过往三年未进行利润分配。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

东兴基金管理有限公司（以下简称“东兴基金”）成立于2020年3月，注册地北京，注册资本2亿元。东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”）持有东兴基金100%股份，其控股股东为中国东方资产管理股份有限公司（以下简称“中国东方”）。东兴基金系中国东方下属唯一公募基金业务经营主体，是中国东方金融服务平台的重要组成部分。

东兴基金前身为东兴证券基金业务部，先后在主动权益、固定收益、现金管理和指数类产品方面进行了大量布局，积累了丰富的投资运作经验：

特色指数类产品--在行业指数、量化增强方面进行深入研究设计，致力于打造特色精品指数类基金阵列；

主动管理类产品--以追求绝对收益为目标，贯彻自上而下和自下而上相结合的投研思路，坚持价值投资；

固定收益类产品--坚持守住价值、发现价值的原则，在严格把控信用风险的前提下，充分挖掘市场机会。

东兴基金拥有一支行业经验丰富、具备高度凝聚力、战斗力和专业性的优秀团队。公司承载中国东方的红色基因，践行诚信、创新、激情、专注、协作的企业文化，坚持以投资者利益为上的原则，致力为客户持续创造价值。

截至2025年12月31日，本公司管理东兴改革精选灵活配置混合型证券投资基金、东兴蓝海财富灵活配置混合型证券投资基金、东兴安盈宝货币市场基金、东兴兴利债券型证券投资基金、东兴兴福一年定期开放债券型证券投资基金、东兴未来价值灵活配置混合型证券投资基金、东兴兴瑞一年定期开放债券型证券投资基金、东兴兴财短债债券型证券投资基金、东兴鑫远三年定期开放债券型证券投资基金、东兴中证消费50指数证券投资基金、东兴兴晟混合型证券投资基金、东兴宸瑞量化混合型证券投资基金、东兴鑫享6个月滚动持有债券型发起式证券投资基金、东兴兴盈三个月定期开放债券型证券投资基金、东兴兴源债券型证券投资基金、东兴宸祥量化混合型证券投资基金、东兴连裕6个月滚动持有债券型证券投资基金、东兴连众一年持有期混合型证券投资基金、东兴数字经济混合型发起式证券投资基金、东兴鑫颐3个月滚动持有纯债债券型证券投资基金、东兴成长优选混合型发起式证券投资基金、东兴医药生物量化选股混合型证券投资基金、东兴兴诚利率债债券型证券投资基金、东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金、东兴红利优选混合型证券投资基金、东兴中证A500指数增强型证券投资基金、东兴产业升级混合型发起式证券投资基金、东兴中债1-3年政策性金融债指数证券投资基金、东兴低碳经济混合型发起式证券投资基金共29只开放式基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李兵伟先生	本基金基金经理	2020-04-22	-	15年	毕业于中央财经大学金融学专业，硕士研究生学历。2010年7月至2015年9月，先后任职于信达证券股份有限公司研究开发中心、资产管理部；2015年9月至2021年5月，任职于东兴证券股份有限公司基金业务部；2021年5月至2025年1月，任职东兴基金管理有限公司权益投资部基金经理；2025年1月至今，任职东兴基金管理有限公司量化投资部基金经理。现任东兴未来价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东兴中证消费50指数证券投资基金基金经理、东兴兴晟混合型证券投资基金基金经理、东兴宸祥量化混合型证券投资基金基金经理、东兴连众一年持有期混合型证券投资基金基金经理、东兴医药生物量化选股混合型证券投资基金基金经理、东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理、东兴中证A500指数增强型证券投资基金基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日，"离任日期"为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证券监督管理委员会和《东兴中证消费50指数证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，

为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了《东兴基金管理有限公司公平交易管理办法》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法，各投资组合经理在授权范围内自主决策，各投资组合共享研究平台，在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

基金管理人实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易，基金管理人执行交易系统内的公平交易程序；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易，在参与申购之前，各基金经理应在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量。在获配额度确定后，按照价格优先的原则对交易结果进行分配；如果申购价格相同，则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配。债券一级市场申购分配不足最小单位的，可由基金经理协商分配，协商不一致则由分管投资的公司领导决定；对于银行间市场交易，应按照场外交易流程执行，由各基金经理给出询价区间，交易部根据询价区间在银行间市场上应该按照价格优先、时间优先的原则进行询价并完成交易，并留存询价交易记录备查。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段的同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析，投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

本报告期内，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合，未直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

我们对本报告期内公司管理的不同投资组合在相同时间窗口下（日内、3日内和5日内）同向交易的价差进行了t分布假设检验，通过对检验结果进行分析，未发现旗下投资组合之间存在可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2025年，消费行业结构性分化较大，商品消费受地产调整和补贴政策退坡影响，终端需求不振。而新消费、服务消费表现亮眼，基础消费具有韧性。全年社会消费品零售总额达50.12万亿元，同比增长3.7%；服务零售额同比增长5.5%，高于商品零售额增速1.7个百分点，凸显消费动能由商品主导向服务消费加速切换。

在投资管理上，本基金采取完全复制的被动式指数基金管理策略，同时，我们动态监控处理基金日常运作中的申购和赎回事件，尽可能的减少跟踪误差。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2025年1月1日起至2025年12月31日，本基金A类份额净值增长率为0.21%，业绩比较基准收益率为-2.91%，高于业绩比较基准3.12%；本基金C类份额净值增长率为0.10%，业绩比较基准收益率为-2.91%，高于业绩比较基准3.01%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2026年，我们认为市场将从“估值扩张”逐步转向“盈利与估值双击”的慢牛新阶段。一方面，全球降息周期进入下半场，国内“十五五”规划开局之年，政策对科技创新与内需提振的支持力度空前；另一方面，“反内卷”政策有望推动PPI企稳回升，企业盈利迎来实质性改善。在此背景下，市场风格或将趋于均衡。

对于消费行业而言，未来消费市场复苏的弹性取决于CPI的回升幅度，服务消费有望继续成为复苏核心动能。从政策上看，“十五五”规划建议中将消费行业置于战略高度。近期2026年“两新”通知已经提前下达，清晰地释放了政策主动靠前发力的信号。如果提振消费的政策明显加码，且地产对居民资产负债表的冲击接近尾声，商品消费有望企稳回升。整体看，当前消费板块基本面及估值均已见底，未来切实可行的扩内需政策一旦落地，消费板块有望迎来反弹。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守相关法律法规，坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。

本报告期内，本基金管理人进一步完善了公司的内控体系；对公司投研交易、市场销售、后台运营等业务开展了定期或专项稽核，检查业务开展的合规性和制度执行的有效性；采取事前防范、事中控制和事后监督等三阶段工作，加强对日常投资运作的管理和监控，督促投研交易业务的合规开展；针对新出台的法律法规和监管要求，积极组织多项法律法规和职业道德培训，不断提高从业人员的合规素质和职业道德修养；全面参与新产品设计、新业务拓展工作；严格审查基金宣传推介材料，及时检查基金销售业务的合法合规情况；完成各项信息披露工作，保证所披露信息的真实性、准确性和完整性；监督客户投诉处理，重视媒体监督和投资者关系管理。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，顺应“放松管制、加强监管”的监管形势，积极健全内部管理制度，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，切实保护基金资产的安全与利益。

#### **4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明**

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

#### **4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据本基金基金合同的相关规定，结合本基金实际运作情况，本基金本报告期未进行利润分配。

#### **4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明**

报告期内，受基金份额持有人赎回等影响，本基金存在基金资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情况，但不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形，本基金管理人已将此情况上报中国证监会并采取适当措施。

## **§5 托管人报告**

### **5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明**

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金的管理人--东兴基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

## 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对东兴基金管理有限公司编制和披露的东兴中证消费50指数证券投资基金2025年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了复核，以上内容真实、准确和完整。

## §6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	毕马威华振审字第2604676号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	东兴中证消费50指数证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了后附的东兴中证消费50指数证券投资基金(以下简称“该基金”)财务报表,包括2025年12月31日的资产负债表,2025年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)及财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制,公允反映了该基金2025年12月31日的财务状况以及</p>

	2025年度的经营成果和净资产变动情况。
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》，我们独立于该基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	无
其他事项	无
其他信息	<p>该基金管理人东兴基金管理有限公司（以下简称“该基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金2025年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，该基金管理人管理层负责评估该基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。</p> <p>该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。</p>

注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价该基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对该基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对该基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致该基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与该基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	白龙、李鹏

会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层
审计报告日期	2026-03-30

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：东兴中证消费50指数证券投资基金

报告截止日：2025年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	607,529.57	143,885.33
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	45,169,732.85	51,837,414.95
其中：股票投资		42,542,885.51	48,803,113.20
基金投资		-	-
债券投资		2,626,847.34	3,034,301.75
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		86,319.96	221,450.24
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		45,863,582.38	52,202,750.52
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>

		2025年12月31日	2024年12月31日
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		326,428.05	288,869.02
应付管理人报酬		27,340.79	30,139.17
应付托管费		7,811.64	8,611.20
应付销售服务费		1,694.43	2,069.19
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	65,038.22	117,540.31
负债合计		428,313.13	447,228.89
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.7	39,133,467.12	44,660,822.53
未分配利润	7.4.7.8	6,301,802.13	7,094,699.10
净资产合计		45,435,269.25	51,755,521.63
负债和净资产总计		45,863,582.38	52,202,750.52

注：报告截止日2025年12月31日，基金份额总额39,133,467.12份；东兴中证消费50 A基金份额净值1.1639元，基金份额总额22,306,834.15份,东兴中证消费50C基金份额净值1.1572元，基金份额总额16,826,632.97份。

## 7.2 利润表

会计主体：东兴中证消费50指数证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
----	-----	----	---------

		2025年01月01 日至2025年12 月31日	2024年01月01日 至2024年12月31 日
<b>一、营业总收入</b>		140,332.73	3,520,812.71
1.利息收入		381.08	853.57
其中：存款利息收入	7.4.7.9	323.62	853.57
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		57.46	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,698,440.49	-1,086,422.67
其中：股票投资收益	7.4.7.10	-3,475,181.85	-2,650,911.92
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	28,021.30	37,432.78
资产支持证券投资收益	7.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.13	-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	1,748,720.06	1,527,056.47
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	1,813,762.54	4,597,994.97
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	24,629.60	8,386.84
<b>减：二、营业总支出</b>		533,949.10	683,676.83
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	315,248.30	309,609.55
2.托管费	7.4.10.2.2	90,070.99	88,459.88
3.销售服务费	7.4.10.2.3	19,340.37	18,067.09
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.信用减值损失	7.4.7.18	-	-

7.税金及附加		0.20	-
8.其他费用	7.4.7.19	109,289.24	267,540.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-393,616.37	2,837,135.88
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-393,616.37	2,837,135.88
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-393,616.37	2,837,135.88

### 7.3 净资产变动表

会计主体：东兴中证消费50指数证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	44,660,822.53	7,094,699.10	51,755,521.63
二、本期期初净资产	44,660,822.53	7,094,699.10	51,755,521.63
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-5,527,355.41	-792,896.97	-6,320,252.38
（一）、综合收益总额	-	-393,616.37	-393,616.37
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-5,527,355.41	-399,280.60	-5,926,636.01
其中：1.基金申购款	38,654,151.37	6,453,472.58	45,107,623.95
2.基金赎回款	-44,181,506.78	-6,852,753.18	-51,034,259.96
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	39,133,467.12	6,301,802.13	45,435,269.25
项目	上年度可比期间		

	2024年01月01日至2024年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	40,263,607.81	2,998,451.09	43,262,058.90
二、本期期初净资产	40,263,607.81	2,998,451.09	43,262,058.90
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	4,397,214.72	4,096,248.01	8,493,462.73
(一)、综合收益总额	-	2,837,135.88	2,837,135.88
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	4,397,214.72	1,259,112.13	5,656,326.85
其中: 1.基金申购款	22,631,977.78	3,710,799.21	26,342,776.99
2.基金赎回款	-18,234,763.06	-2,451,687.08	-20,686,450.14
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	44,660,822.53	7,094,699.10	51,755,521.63

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

王洪亮

黄言

王广辉

-----  
基金管理人负责人

-----  
主管会计工作负责人

-----  
会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

东兴中证消费50指数证券投资基金(以下简称“本基金”)根据2020年2月5日中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于准予东兴中证消费50指数证券投资基金注册的批复》(证监许可[2020]219号)的批复,自2020年3月18日至2020年4月17日公开募集设立。本基金为股票型证券投资基金,首次设立募集不包括认购资金利息共募集203,179,268.56元人民币,业经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)“德师报(验)字(20)第00176号”验资报告验证。经向中国证监会备案,《东兴中证消费50指数证券投资基金基金合同》于2020年4月22日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为203,232,588.12份,其中认购资金利息折合53,319.56份。本基金基金管理人为东兴基金管理有

限公司（本基金原基金管理人为东兴证券股份有限公司，自2021年5月24日起变更为东兴基金管理有限公司），基金托管人为浙商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《东兴中证消费50指数证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括标的指数成份股、备选成份股、依法发行上市的其他股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(国债、金融债、企业债、公司债、可转换债券(含分离交易可转债)、次级债及其他中国证监会允许投资的债券、可交换债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等)、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、股指期货、货币市场工具、同业存单、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金可以按照法律法规和监管部门的有关规定进行融资、融券与转融通等相关业务，不需召开持有人大会。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：本基金投资于标的指数成份股、备选成份股的比例不得低于基金资产净值的90%；本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注7.4.2中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求，真实、完整地反映了本基金2025年12月31日的财务状况、2025年度的经营成果和净资产变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历每年1月1日至12月31日。本期财务报表的实际编制期间为2025年1月1日至2025年12月31日。首期年度财务报表的编制期间从基金合同生效日起至相关年度的12月31日止，末期年度财务报表的编制期间从相关年度的1月1日起至基金合同终止日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### 1、金融资产的分类

本基金通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。

除非本基金改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

-本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

-该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本基金现无分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本基金所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本基金以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

##### 2、金融负债的分类

金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及以摊余成本计量的金融负债两类。基金持有的未划分为以摊余成本计量的金融负债通常以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融负债。基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

##### 1、金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### 2、金融工具的后续计量

初始确认后，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息、股利收入和利息费用)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

初始确认后，对于以摊余成本计量的金融资产和金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

##### 3、金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

##### 4、金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

基金管理人在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，应符合《企业会计准则》、监管部门有关规定。

1、对存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的投资品种，在估值日有报价的，除会计准则规定的例外情况外，应将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量。估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

2、对不存在活跃市场的投资品种，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

3、如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

##### （1）利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

分类为以摊余成本计量的金融资产利息收入在持有期内，按金融资产的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由金融资产发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认金融资产利息收入。其中：贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入；买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息收入。

##### （2）投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本和对应投资品种产生的交易费用的差额确认。

债券、资产支持证券、同业存单等固定收益类金融资产的投资收益分为：

① 持有期间的利息收入：分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产利息收入在持有期内，按金融资产的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由金融资产发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认金融资产投资收益。其中：贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认投资收益；

② 交易日按卖出金融资产交易日的成交总额扣除应结转的投资成本与应计利息(若有)和对应投资品种产生的交易费用后的差额确认投资收益。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本和对应投资品种产生的交易费用后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

### (3) 公允价值变动损益

公允价值变动损益系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失，并于相关金融资产或金融负债卖出或到期时转出计入投资收益。

### (4) 其他收入

其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量时确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 根据基金合同，基金管理费按前一日基金资产净值的0.70%的年费率逐日计提；

(2) 根据基金合同，基金托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率逐日计提；

(3) 根据基金合同，基金销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.10%的年费率逐日计提；

(4) 基金的指数许可使用费；《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；

《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费、仲裁费和诉讼费；基金份额持有人大会费用；基金的证券、期货交易、结算费用；基金的银行汇划费用；基金的账户开户费用、账户维护费用；按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为12次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的30%，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；选择采取红利再投资形式的，分红资金将按红利发放日的基金份额净值转成相应的基金份额，红利再投资的份额免收申购费。如投资者在不同销售机构选择的分红方式不同，则登记机构将以投资者在各销售机构最后一次选择的分红方式为准；

3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

5、分红权益登记日申请申购的基金份额不享受当次分红，分红权益登记日申请赎回的基金份额享受当次分红；

6、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在不违反法律法规且对现有基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人、登记机构可对基金收益分配原则进行调整，不需召开基金份额持有人大会。

#### 7.4.4.12 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础一致。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本基金需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)，采用第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值。

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期无需说明的重大会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

1、资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

证券投资基金管理人运用基金买卖债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在2025年8月8日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

2、对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

3、对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

4、对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

## 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
活期存款	346,129.24	115,718.83
等于：本金	346,124.23	115,716.73
加：应计利息	5.01	2.10
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
其中：存款期限1个月以内	-	-
存款期限1-3个月	-	-
存款期限3个月以上	-	-
其他存款	261,400.33	28,166.50
等于：本金	261,394.78	28,155.55
加：应计利息	5.55	10.95
减：坏账准备	-	-
合计	607,529.57	143,885.33

注：其他存款为存放在证券经纪商基金专用证券资金账户的证券交易结算资金。

## 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	45,286,561.46	-	42,542,885.51	-2,743,675.95
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债 交易所市场	2,596,740.05	26,737.34	2,626,847.34	3,369.95

券	银行间市场	-	-	-	-
	合计	2,596,740.05	26,737.34	2,626,847.34	3,369.95
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		47,883,301.51	26,737.34	45,169,732.85	-2,740,306.00
项目		上年度末			
		2024年12月31日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		53,357,517.01	-	48,803,113.20	-4,554,403.81
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	3,004,844.73	29,121.75	3,034,301.75	335.27
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	3,004,844.73	29,121.75	3,034,301.75	335.27
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		56,362,361.74	29,121.75	51,837,414.95	-4,554,068.54

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本报告期末及上年度末，本基金未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本报告期末及上年度末，本基金未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本报告期末及上年度末，本基金未持有通过买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 其他资产

本报告期末及上年度末，本基金未持有其他资产。

**7.4.7.6 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	38.22	-
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	-	-
其中：交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	65,000.00	67,540.31
其他应付	-	50,000.00
合计	65,038.22	117,540.31

注：1、预提费用为按日计提的审计费和信息披露费；

2、其他应付为按日计提的指数使用费。

**7.4.7.7 实收基金****7.4.7.7.1 东兴中证消费50A**

金额单位：人民币元

项目 (东兴中证消费50A)	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	23,198,129.42	23,198,129.42
本期申购	7,103,535.17	7,103,535.17
本期赎回（以“-”号填列）	-7,994,830.44	-7,994,830.44
本期末	22,306,834.15	22,306,834.15

**7.4.7.7.2 东兴中证消费50C**

金额单位：人民币元

项目 (东兴中证消费50C)	本期 2025年01月01日至2025年12月31日
-------------------	-------------------------------

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	21,462,693.11	21,462,693.11
本期申购	31,550,616.20	31,550,616.20
本期赎回（以“-”号填列）	-36,186,676.34	-36,186,676.34
本期末	16,826,632.97	16,826,632.97

#### 7.4.7.8 未分配利润

##### 7.4.7.8.1 东兴中证消费50A

单位：人民币元

项目 (东兴中证消费50A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	6,750,408.93	-3,004,282.71	3,746,126.22
本期期初	6,750,408.93	-3,004,282.71	3,746,126.22
本期利润	-1,309,366.23	1,310,942.90	1,576.67
本期基金份额交易产生的变动数	-239,788.61	147,967.50	-91,821.11
其中：基金申购款	1,656,762.33	-477,069.73	1,179,692.60
基金赎回款	-1,896,550.94	625,037.23	-1,271,513.71
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,201,254.09	-1,545,372.31	3,655,881.78

##### 7.4.7.8.2 东兴中证消费50C

单位：人民币元

项目 (东兴中证消费50C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	6,138,930.50	-2,790,357.62	3,348,572.88
本期期初	6,138,930.50	-2,790,357.62	3,348,572.88
本期利润	-898,012.68	502,819.64	-395,193.04
本期基金份额交易产生的变动数	-1,415,841.24	1,108,381.75	-307,459.49
其中：基金申购款	7,015,146.29	-1,741,366.31	5,273,779.98
基金赎回款	-8,430,987.53	2,849,748.06	-5,581,239.47

本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,825,076.58	-1,179,156.23	2,645,920.35

#### 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
活期存款利息收入	152.71	261.52
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	170.50	592.05
结算备付金利息收入	-	-
其他	0.41	-
合计	323.62	853.57

注：1、其他存款利息收入为存放在证券经纪商基金专用证券资金账户的证券交易结算资金的利息收入。

2、其他为申购款利息收入。

#### 7.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
卖出股票成交总额	52,117,702.04	22,171,330.13
减：卖出股票成本总额	55,541,595.53	24,787,249.48
减：交易费用	51,288.36	34,992.57
买卖股票差价收入	-3,475,181.85	-2,650,911.92

#### 7.4.7.11 债券投资收益

##### 7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2025年01月01日至2025年12月31日	2024年01月01日至2024年12月31日
债券投资收益——利息收入	32,141.98	44,626.47
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-4,120.68	-7,193.69
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	28,021.30	37,432.78

#### 7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	3,243,321.34	4,891,254.10
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	3,204,576.68	4,806,845.41
减：应计利息总额	42,865.34	91,115.10
减：交易费用	-	487.28
买卖债券差价收入	-4,120.68	-7,193.69

#### 7.4.7.12 资产支持证券投资收益

本报告期及上年度可比期间，本基金无资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.13 贵金属投资收益

本报告期及上年度可比期间，本基金无贵金属投资收益。

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

本报告期及上年度可比期间，本基金无衍生工具收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025 年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024 年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,748,720.06	1,527,056.47
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,748,720.06	1,527,056.47

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年01月01日至2025 年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024 年12月31日
1.交易性金融资产	1,813,762.54	4,597,994.97
——股票投资	1,810,727.86	4,592,316.56
——债券投资	3,034.68	5,678.41
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	1,813,762.54	4,597,994.97

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
基金赎回费收入	24,440.98	8,041.79

转换费收入	188.62	345.05
合计	24,629.60	8,386.84

#### 7.4.7.18 信用减值损失

本报告期及上年度可比期间，本基金无信用减值损失。

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
审计费用	15,000.00	15,000.00
信息披露费	50,000.00	52,540.31
证券出借违约金	-	-
指数使用费	43,889.24	200,000.00
其他	400.00	-
合计	109,289.24	267,540.31

注：其他为证券账户开户费。

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

本基金本报告期末不存在需要说明的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本基金报告报出日，本基金不存在需要说明的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生改变。

关联方名称	与本基金的关系
东兴证券股份有限公司	基金管理人的控股股东、基金销售机构
东兴基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
浙商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
大连银行股份有限公司	与基金管理人同一实际控制人的关联方、基金销售机构

**7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

**7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****7.4.10.1.1 股票交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
东兴证券股份有限公司	50,578,495.89	50.79%	-	-

**7.4.10.1.2 权证交易**

本报告期及上年度可比期间，本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

**7.4.10.1.3 债券交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
东兴证券股份有限公司	399,828.00	10.53%	-	-

**7.4.10.1.4 债券回购交易**

本报告期及上年度可比期间，本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

**7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例

东兴证券股份有限公司	12,133.13	50.27%	-	0.00%
关联方名称	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
东兴证券股份有限公司	-	-	-	-

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	315,248.30	309,609.55
其中：应支付销售机构的客户维护费	123,445.88	120,216.23
应支付基金管理人的净管理费	191,802.42	189,393.32

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.70%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.70\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	90,070.99	88,459.88

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2025年01月01日至2025年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	东兴中证消费50A	东兴中证消费50C	合计
东兴证券股份有限公司	0.00	2,632.12	2,632.12
浙商银行股份有限公司	0.00	2,396.06	2,396.06
大连银行股份有限公司	0.00	188.02	188.02
东兴基金管理有限公司	0.00	2.85	2.85
合计	0.00	5,219.05	5,219.05
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2024年01月01日至2024年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	东兴中证消费50A	东兴中证消费50C	合计
东兴证券股份有限公司	0.00	603.28	603.28
浙商银行股份有限公司	0.00	2,249.01	2,249.01
大连银行股份有限公司	0.00	167.85	167.85
合计	0.00	3,020.14	3,020.14

注：本基金A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.10%的年费率计提。C类基金份额销售服务费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H为C类基金份额每日应计提的基金销售服务费

E为前一日的C类基金份额基金资产净值

基金销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支取，由基金管理人支付给销售机构。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期和上年度可比期间，未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间，未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

##### 7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间，未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

东兴中证消费50A

份额单位：份

项目	本期 2025年01月01日至2025 年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024 年12月31日
报告期初持有的基金份额	8,344,691.92	8,344,691.92
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	8,344,691.92	8,344,691.92
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	37.41%	35.97%

注：基金管理人运用固有资金投资本基金的交易费用按招募说明书中规定的费率收取。

#### 7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方均未投资本基金。

#### 7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
浙商银行股份有限公司	346,129.24	152.71	115,718.83	261.52

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期及上年度可比期间，本基金未在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本报告期及上年度可比期间，本基金无其他关联交易事项的说明。

#### 7.4.11 利润分配情况--固定净值型货币市场基金之外的基金

根据本基金基金合同的相关规定，结合本基金实际运作情况，本基金本报告期末未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2025年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末流通受限的证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有在银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有在交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资风险主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险和操作风险及其他不可抗拒的风险。其中在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。

对于上述风险本基金管理人建立了系统化、流程化和数量化的风险管理体系，确保投资组合在获取较高收益的同时承受尽可能低的风险，从而实现本基金的投资目标。本基金设立了由风险控制与审计委员会、投资决策委员会、风险管理部门组成的风险管理组织体系，该体系通过分工合作的制度对风险进行管理控制。本基金通过事前的风险识别，事中的风险测量和处理以及事后的风险评估和调整风险实行全程风险控制。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程发生交收违约，或者基金所投资的债券发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金均投资于具有良好信用等级的证券；本基金持有一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的百分之十，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不超过该证券的百分之十。

除通过上述投资限定控制相应信用风险外，本基金在交易所进行交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，发生违约风险的可能性很低；本基金也可在银行间同业市场进行交易，在交易前均会对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

#### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	2,626,847.34	3,034,301.75

合计	2,626,847.34	3,034,301.75
----	--------------	--------------

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券为国债、政策性金融债、央票及无第三方机构评级的债券。

#### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有资产支持证券。

#### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有同业存单。

#### 7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级的债券投资。

#### 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有资产支持证券。

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有同业存单。

### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人在基金开放期内可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。本基金所持证券除附注7.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的

价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于2025年12月31日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本报告所称流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险，风险管理的目标是确保基金组合资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。基金管理人在报告期内综合考虑投资标的流动性、投资策略、投资限制、销售渠道、潜在投资者类型与风险偏好、投资者结构等因素，综合进行流动性风险管理。

基金管理人坚持按照“组合管理、分散投资”的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制进行投资管理，通过灵活配置的二级市场投资策略、分散化的投资原则、严格的投资比例限制等投资安排，使基金组合资产的流动性安排与基金申赎安排相匹配，报告期内未发生流动性风险事件。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金管理人在利率风险管理方面，定期监控本基金面临的利率风险敞口，并通过调整基金投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
-----	-------	-------	--------	------	------	-----	----

2025年12月31日							
资产							
货币资金	607,519.01	-	-	-	-	10.56	607,529.57
交易性金融资产	2,100,000.00	-	500,110.00	-	-	42,569,622.85	45,169,732.85
应收申购款	-	-	-	-	-	86,319.96	86,319.96
资产总计	2,707,519.01	-	500,110.00	-	-	42,655,953.37	45,863,582.38
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	326,428.05	326,428.05
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	27,340.79	27,340.79
应付托管费	-	-	-	-	-	7,811.64	7,811.64
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,694.43	1,694.43
其他负债	-	-	-	-	-	65,038.22	65,038.22
负债总计	-	-	-	-	-	428,313.13	428,313.13
利率敏感度缺口	2,707,519.01	-	500,110.00	-	-	42,227,640.24	45,435,269.25
上年度末 2024年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	143,872.28	-	-	-	-	13.05	143,885.33
交易性金融资产	-	-	3,005,180.00	-	-	48,832,234.95	51,837,414.95
应收申购款	-	-	-	-	-	221,450.24	221,450.24
资产总计	143,872.28	-	3,005,180.00	-	-	49,053,698.24	52,202,750.52
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	288,869.02	288,869.02
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	30,139.17	30,139.17
应付托管费	-	-	-	-	-	8,611.20	8,611.20
应付销售服务费	-	-	-	-	-	2,069.19	2,069.19
其他负债	-	-	-	-	-	117,540.31	117,540.31
负债总计	-	-	-	-	-	447,228.89	447,228.89
利率敏感度缺口	143,872.28	-	3,005,180.00	-	-	48,606,469.35	51,755,521.63

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本报告期末及上年度末，市场利率上升或下降25个基点，对本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要是市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产 净值比例(%)	公允价值	占基金资产 净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	42,542,885.51	93.63	48,803,113.20	94.30
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	2,626,847.34	5.78	3,034,301.75	5.86
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	45,169,732.85	99.42	51,837,414.95	100.16

##### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	市场其他变量保持不变，只有业绩比较基准所对应的市场组合价格发生合理、可能的变动；		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
	业绩比较基准变动+5%	2,200,431.18	2,532,744.58
	业绩比较基准变动-5%	-2,200,431.18	-2,532,744.58

## 7.4.14 公允价值

### 7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

#### 7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	42,542,885.51	48,803,113.20
第二层次	2,626,847.34	3,034,301.75
第三层次	-	-
合计	45,169,732.85	51,837,414.95

#### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本报告期内不存在持有的金融工具公允价值所属层次间发生重大变动的情况。

### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期内不存在持有非持续以公允价值计量的金融工具的情况。

### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括货币资金、应收申购款、应付赎回款和其他应付款项，其账面价值与公允价值相若。

## 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至本报告报出日，本基金无需要披露的有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

## §8 投资组合报告

## 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	42,542,885.51	92.76
	其中：股票	42,542,885.51	92.76
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,626,847.34	5.73
	其中：债券	2,626,847.34	5.73
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	607,529.57	1.32
8	其他各项资产	86,319.96	0.19
9	合计	45,863,582.38	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

## 8.2.1 报告期末（指数投资）按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	4,528,968.20	9.97
B	采矿业	-	-
C	制造业	34,694,631.99	76.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	286,954.00	0.63
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	309,875.00	0.68

I	信息传输、软件和信息技术服务业	157,365.00	0.35
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,446,768.00	3.18
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	96,590.00	0.21
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	135,135.00	0.30
S	综合	-	-
	合计	41,656,287.19	91.68

### 8.2.2 报告期末（积极投资）按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	467.20	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	537,012.92	1.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	195,938.20	0.43
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	25,270.00	0.06
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	127,910.00	0.28
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	886,598.32	1.95

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

#### 8.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000333	美的集团	78,984	6,172,599.60	13.59
2	600519	贵州茅台	4,400	6,059,592.00	13.34
3	000858	五粮液	35,900	3,803,246.00	8.37
4	600887	伊利股份	113,000	3,231,800.00	7.11
5	000651	格力电器	79,100	3,181,402.00	7.00
6	002714	牧原股份	49,700	2,513,826.00	5.53
7	600690	海尔智家	72,000	1,878,480.00	4.13
8	300498	温氏股份	103,600	1,748,768.00	3.85
9	600809	山西汾酒	8,600	1,476,620.00	3.25
10	601888	中国中免	15,300	1,446,768.00	3.18
11	605499	东鹏饮料	4,080	1,090,951.20	2.40
12	603288	海天味业	27,299	1,010,608.98	2.22
13	002311	海大集团	16,100	891,618.00	1.96
14	689009	九号公司	11,937	663,577.83	1.46
15	688169	石头科技	3,760	571,745.60	1.26
16	000895	双汇发展	17,900	473,813.00	1.04
17	600873	梅花生物	44,700	452,811.00	1.00
18	600298	安琪酵母	9,923	434,032.02	0.96
19	603486	科沃斯	4,500	363,060.00	0.80
20	600258	首旅酒店	18,500	309,875.00	0.68

21	603605	珀莱雅	4,460	305,420.80	0.67
22	603816	顾家家居	9,100	279,734.00	0.62
23	600177	雅戈尔	35,900	272,840.00	0.60
24	600598	北大荒	17,700	264,615.00	0.58
25	002508	老板电器	10,600	205,110.00	0.45
26	002847	盐津铺子	2,580	176,239.80	0.39
27	003010	若羽臣	4,500	157,365.00	0.35
28	300146	汤臣倍健	12,700	152,527.00	0.34
29	600398	海澜之家	24,363	147,396.15	0.32
30	300979	华利集团	2,900	145,609.00	0.32
31	301498	乖宝宠物	2,200	143,330.00	0.32
32	600872	中炬高新	8,115	142,418.25	0.31
33	600729	重庆百货	5,300	137,800.00	0.30
34	300144	宋城演艺	16,500	135,135.00	0.30
35	002832	比音勒芬	8,300	124,168.00	0.27
36	002032	苏泊尔	2,726	120,162.08	0.26
37	002003	伟星股份	10,900	115,540.00	0.25
38	603195	公牛集团	2,826	115,385.58	0.25
39	002572	索菲亚	8,000	108,880.00	0.24
40	603833	欧派家居	1,940	101,054.60	0.22
41	002563	森马服饰	18,355	99,484.10	0.22
42	300492	华图山鼎	1,300	96,590.00	0.21
43	002251	步步高	14,900	79,119.00	0.17
44	003006	百亚股份	3,300	72,072.00	0.16
45	002867	周大生	5,750	70,035.00	0.15
46	001323	慕思股份	2,640	68,534.40	0.15
47	002946	新乳业	1,700	31,501.00	0.07
48	603317	天味食品	900	11,268.00	0.02
49	605296	神农集团	60	1,759.20	0.00

### 8.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002050	三花智控	3,600	199,116.00	0.44
2	300957	贝泰妮	2,400	95,064.00	0.21
3	002607	中公教育	33,800	92,612.00	0.20
4	600612	老凤祥	1,600	71,152.00	0.16
5	600299	安迪苏	7,500	67,275.00	0.15
6	002697	红旗连锁	10,600	62,964.00	0.14
7	600859	王府井	3,500	54,355.00	0.12
8	002803	吉宏股份	3,000	49,080.00	0.11
9	603868	飞科电器	1,000	43,280.00	0.10
10	000526	学大教育	900	35,298.00	0.08
11	300592	华凯易佰	2,720	29,539.20	0.07
12	300765	新诺威	800	28,856.00	0.06
13	600754	锦江酒店	1,000	25,270.00	0.06
14	002557	洽洽食品	700	15,134.00	0.03
15	002154	报喜鸟	3,400	13,090.00	0.03
16	300888	稳健医疗	80	3,027.20	0.01
17	000568	泸州老窖	7	813.54	0.00
18	300087	荃银高科	40	467.20	0.00
19	603587	地素时尚	8	106.88	0.00
20	603027	千禾味业	10	98.30	0.00

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000333	美的集团	5,783,497.48	11.17
2	600519	贵州茅台	5,396,128.00	10.43

3	000858	五粮液	4,401,144.00	8.50
4	000651	格力电器	3,483,040.00	6.73
5	600887	伊利股份	2,950,317.00	5.70
6	002714	牧原股份	2,353,776.00	4.55
7	300498	温氏股份	1,909,887.00	3.69
8	600809	山西汾酒	1,903,296.00	3.68
9	600690	海尔智家	1,869,547.00	3.61
10	002050	三花智控	1,476,197.00	2.85
11	603288	海天味业	1,315,300.00	2.54
12	605499	东鹏饮料	1,189,455.00	2.30
13	601888	中国中免	1,014,479.00	1.96
14	002311	海大集团	929,725.00	1.80
15	689009	九号公司	747,082.10	1.44
16	600873	梅花生物	589,523.00	1.14
17	688169	石头科技	559,844.90	1.08
18	600398	海澜之家	498,731.00	0.96
19	000895	双汇发展	451,424.00	0.87
20	300765	新诺威	436,853.00	0.84

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票。

2、“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000333	美的集团	7,132,641.00	13.78
2	000858	五粮液	6,263,262.00	12.10
3	600519	贵州茅台	5,698,418.23	11.01
4	000651	格力电器	4,262,429.00	8.24

5	002050	三花智控	3,771,463.00	7.29
6	600887	伊利股份	3,559,557.00	6.88
7	600809	山西汾酒	2,240,046.00	4.33
8	600690	海尔智家	2,067,818.00	4.00
9	603288	海天味业	1,649,040.00	3.19
10	605499	东鹏饮料	1,299,051.00	2.51
11	601888	中国中免	1,141,136.00	2.20
12	002311	海大集团	1,004,018.00	1.94
13	688169	石头科技	690,831.56	1.33
14	600398	海澜之家	689,893.00	1.33
15	300765	新诺威	660,511.00	1.28
16	603195	公牛集团	646,212.00	1.25
17	600754	锦江酒店	605,928.00	1.17
18	000895	双汇发展	577,043.00	1.11
19	600177	雅戈尔	566,480.60	1.09
20	600873	梅花生物	563,859.00	1.09

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

2、“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	47,470,639.98
卖出股票收入（成交）总额	52,117,702.04

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

2、“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	2,626,847.34	5.78
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,626,847.34	5.78

#### 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	019766	25国债01	21,000	2,123,425.64	4.67
2	102310	国债2513	2,000	201,206.03	0.44
3	019785	25国债13	2,000	201,206.03	0.44
4	019773	25国债08	1,000	101,009.64	0.22
5	-	-	-	-	-

#### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

**8.10 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期内未投资股指期货。

**8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

本基金本报告期内未投资国债期货。

**8.12 投资组合报告附注****8.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形**

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

**8.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库**

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

**8.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	86,319.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	86,319.96

**8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

**8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明****8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

**8.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

**§9 基金份额持有人信息****9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
东兴中证消费50A	1,474	15,133.54	8,344,700.34	37.41%	13,962,133.81	62.59%
东兴中证消费50C	1,193	14,104.47	0.00	0.00%	16,826,632.97	100.00%
合计	2,667	14,673.22	8,344,700.34	21.32%	30,788,766.78	78.68%

**9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况**

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	东兴中证消费50A	-	-
	东兴中证消费50C	9,297.99	0.06%
	合计	9,297.99	0.02%

**9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况**

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	东兴中证消费50A	0
	东兴中证消费50C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	东兴中证消费50A	0
	东兴中证消费50C	0~10
	合计	0~10

**§10 开放式基金份额变动**

单位：份

	东兴中证消费50A	东兴中证消费50C
基金合同生效日(2020年04月22日)基金份额总额	102,541,010.72	100,691,577.40
本报告期期初基金份额总额	23,198,129.42	21,462,693.11
本报告期基金总申购份额	7,103,535.17	31,550,616.20
减：本报告期基金总赎回份额	7,994,830.44	36,186,676.34
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	22,306,834.15	16,826,632.97

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

东兴基金管理有限公司2025年1月20日发布公告以通讯方式组织召开本基金份额持有人大会，会议审议事项：《关于持续运作东兴中证消费50指数证券投资基金的议案》；由于本人直接出具表决意见或授权他人代表出具表决意见的基金份额持有人所持有的本基金基金份额总数小于权益登记日本基金基金份额总数的二分之一，未达到法定的基金份额持有人大会召开条件，于2025年2月27日公告本次基金份额持有人大会召开失败。

东兴基金管理有限公司2025年9月25日发布公告以通讯方式组织召开本基金份额持有人大会，会议审议事项：《关于持续运作东兴中证消费50指数证券投资基金的议案》；由于本人直接出具表决意见或授权他人代表出具表决意见的基金份额持有人所持有的本基金基金份额总数小于权益登记日本基金基金份额总数的二分之一，未达到法定的基金份额持有人大会召开条件，于2025年11月5日公告本次基金份额持有人大会召开失败。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人的重大人事变动如下：黄言先生于2025年1月7日任公司财务负责人；曲冬松先生于2025年11月27日任公司副总经理。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产和基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未发生改变。

## 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内未更换会计师事务所。本报告期应支付给毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计费用15,000.00元。截至2025年12月31日，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）已提供审计服务连续不满二年。

## 11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

### 11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人高级管理人员、相关从业人员无受调查或处罚等情况。

### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人未受到调查或处罚。

### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人分管公募基金托管业务的高级管理人员的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东方财富证券股份有限公司	2	49,009,846.13	49.21%	12,004.22	49.73%	-
东兴证券股份有限公司	2	50,578,495.89	50.79%	12,133.13	50.27%	-

注：1、此处的佣金指本基金通过券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该券商的佣金合计,不单指股票交易佣金。

#### 2、交易单元的选择标准和程序

券商选择标准：财务状况良好、经营行为规范、合规风控能力和交易、研究等服务实力较强的证券公司参与证券交易。其中财务状况良好、经营行为规范指最近一年证券公司分类评级在C类或C类以上；合规风控能力是指证券公司近三年无重大违法违规行为、无正在接受立案调查，或受到监管机构严重处罚，责令改正逾期未改，影响正常经

营等情形；交易、研究实力较强以公司交易部门、投资部门、研究部及投研分管领导的评价意见为主要判断依据。

券商选择程序：公司根据以上标准对不同证券公司进行考察、选择和确定。在满足证券公司选择标准的前提下，公司应当与提供证券交易服务的证券公司签订委托协议，约定双方的权利义务，明确服务内容、收取交易佣金的价格标准与计算方式。证券公司的选择由研究部发起，由合规法律部对选择标准、选择程序是否符合法规及本制度规定进行初步合规审查后，报督察长进行合规性审查和总经理审批，公司与其建立合作关系并签署委托协议。

3、本基金本报告期内新增租用2个交易单元，分别为东兴证券股份有限公司上海交易所交易单元及深圳交易所交易单元。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
东方财富证券股份有限公司	3,397,100.00	89.47%	800,000.00	100.00%	-	-	-	-
东兴证券股份有限公司	399,828.00	10.53%	-	-	-	-	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	东兴基金管理有限公司高级管理人员变更公告	指定报刊、指定网站	2025-01-08
2	东兴基金管理有限公司关于以通讯方式召开东兴中证消费50指数证券投资基金基金份额持有人大会的公告	指定报刊、指定网站	2025-01-20
3	东兴基金管理有限公司关于以通讯方式召开东兴中证消费50指数证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-01-21
4	东兴基金管理有限公司关于以通讯方式召开东兴中证消费50指数证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-01-22
5	东兴基金管理有限公司旗下全部基金2024年第四季度报告提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-01-22
6	东兴中证消费50指数证券投资基金2024年第4季度报告	指定网站	2025-01-22

7	东兴基金管理有限公司关于东兴中证消费50指数证券投资基金基金份额持有人大会会议情况的公告	指定报刊、 指定网站	2025-02-27
8	关于东兴基金管理公司旗下东兴中证消费50指数证券投资基金指数使用费调整为基金管理人承担并修订基金合同的公告	指定报刊、 指定网站	2025-03-19
9	东兴中证消费50指数证券投资基金产品资料概要更新	指定网站	2025-03-19
10	东兴中证消费50指数证券投资基金基金合同	指定网站	2025-03-19
11	东兴中证消费50指数证券投资基金招募说明书（更新）（2025年第1号）	指定网站	2025-03-19
12	东兴基金管理有限公司旗下全部基金2024年年度报告提示性公告	指定报刊、 指定网站	2025-03-28
13	东兴基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司交易及佣金支付情况（2024年度）	指定报刊、 指定网站	2025-03-28
14	东兴中证消费50指数证券投资基金2024年年度报告	指定网站	2025-03-28
15	东兴中证消费50指数证券投资基金2025年第1季度报告	指定网站	2025-04-22
16	东兴基金管理有限公司旗下全部基金2025年第一季度报告提示性公告	指定报刊、 指定网站	2025-04-22
17	东兴中证消费50指数证券投资基金产品资料概要更新	指定网站	2025-04-23
18	东兴中证消费50指数证券投资基金招募说明书（更新）（2025年第2号）	指定网站	2025-04-23
19	东兴基金管理有限公司关于旗下公募基金产品风险等级更新的公告	指定报刊、 指定网站	2025-05-10
20	东兴基金管理有限公司关于实际控制人变更获得中国证监会核准的公告	指定报刊、 指定网站	2025-06-07
21	东兴基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件及完善身份基本信息的公告	指定报刊、 指定网站	2025-06-26
22	东兴中证消费50指数证券投资基金2025年第2季度报告	指定网站	2025-07-21
23	东兴基金管理有限公司旗下全部基金2025年第二季度报告提示性公告	指定报刊、 指定网站	2025-07-21
24	东兴基金管理有限公司关于旗下部分基金持有的停牌股票估值调整的提示性公告	指定报刊、 指定网站	2025-08-21
25	东兴中证消费50指数证券投资基金2025年中期报告	指定网站	2025-08-29
26	东兴基金管理有限公司旗下全部基金2025年中期报告提示性公告	指定报刊、 指定网站	2025-08-29
27	东兴基金管理有限公司关于旗下部分基金持有的停牌股票估值调整的提示性公告	指定报刊、 指定网站	2025-08-29

28	东兴基金管理有限公司关于以通讯方式召开东兴中证消费50指数证券投资基金基金份额持有人大会的公告	指定报刊、指定网站	2025-09-25
29	东兴基金管理有限公司关于以通讯方式召开东兴中证消费50指数证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-09-26
30	东兴基金管理有限公司关于以通讯方式召开东兴中证消费50指数证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-09-27
31	东兴中证消费50指数证券投资基金2025年第3季度报告	指定网站	2025-10-28
32	东兴基金管理有限公司旗下全部基金2025年第三季度报告提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-10-28
33	东兴中证消费50指数证券投资基金基金份额持有人大会会议情况的公告	指定报刊、指定网站	2025-11-05
34	东兴基金管理有限公司关于董事变更情况的公告	指定报刊、指定网站	2025-11-18
35	东兴基金管理有限公司关于旗下公募基金产品风险等级更新的公告	指定报刊、指定网站	2025-11-25
36	东兴基金管理有限公司高级管理人员变更公告	指定报刊、指定网站	2025-11-28
37	东兴基金管理有限公司关于旗下部分基金持有的停牌股票估值调整的提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-12-25

## §12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2025年1月24日-2025年12月31日	8,344,691.92	-	-	8,344,691.92	21.32%
产品特有风险							
<p>1、被动跟踪指数的风险</p> <p>(1) 标的指数回报与股票市场平均回报偏离的风险标的指数并不能完全代表整个股票市场。标的指数成份股的平均回报率与整个股票市场的平均回报率可能存在偏离。</p> <p>(2) 替代投资风险</p> <p>在某些情况下（包括指数成份股投资受限制、市场流动性不足等）导致本基金无法投资或者获得足够数量的某种或几种股票时，基金管理人将运用替代投资策略，如买入同行业指数成份股、备选成份股或非成份股等，力求降低基金跟踪偏离度，但无法消除由此引起的基金收益率与业绩比较基准之间的偏离及相应的风险。</p> <p>(3) 基金投资组合回报与标的指数回报偏离的风险以下因素可能使基金投资组合的收益率与标的指数的收益率发生偏离：</p>							

1) 由于标的指数调整成份股或变更编制方法, 使本基金在相应的组合调整中产生跟踪偏离度与跟踪误差;  
2) 由于标的指数成份股发生配股、增发等行为导致成份股在标的指数中的权重发生变化, 使本基金在相应的组合调整中产生跟踪偏离度和跟踪误差;

3) 由于成份券停牌、摘牌、违约或流动性差等原因使本基金无法及时调整投资组合或承担冲击成本而产生跟踪偏离度和跟踪误差;

4) 由于基金投资过程中的证券交易成本, 以及基金管理费和托管费的存在, 使基金投资组合与标的指数产生跟踪偏离度与跟踪误差;

5) 在本基金指数化投资过程中, 基金管理人的管理能力, 例如跟踪指数的水平、技术手段、买入卖出的时机选择等, 都会对本基金的收益产生影响, 从而影响本基金对标的指数的跟踪程度;

6) 其他因素产生的偏离。如因受到最低买入股数的限制, 基金投资组合中个别股票的持有比例与标的指数中该股票的权重可能不完全相同; 因缺乏卖空、对冲机制及其他工具造成的指数跟踪成本较大; 因基金申购与赎回带来的现金变动; 因指数发布机构指数编制错误等, 由此产生跟踪偏离度与跟踪误差。

#### (4) 跟踪误差控制未达约定目标的风险

本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.35%以内, 年化跟踪误差控制在4%以内, 但因标的指数编制规则调整或其他因素可能导致跟踪误差超过上述范围, 本基金净值表现与指数价格走势可能发生较大偏离。

#### (5) 指数编制机构停止服务的风险

本基金的标的指数由指数编制机构发布并管理和维护, 未来指数编制机构可能由于各种原因停止对指数的管理和维护, 本基金将根据基金合同的约定自该情形发生之日起十个工作日内向中国证监会报告并提出解决方案, 如更换基金标的指数、转换运作方式, 与其他基金合并、或者终止基金合同等, 并在6个月内召集基金份额持有人大会进行表决, 基金份额持有人大会未成功召开或就上述事项表决未通过的, 本基金合同终止。投资者将面临更换基金标的指数、转换运作方式, 与其他基金合并、或者终止基金合同等风险。

自指数编制机构停止标的指数的编制及发布至解决方案确定期间, 基金管理人应按照指数编制机构提供的最近一个交易日的指数信息遵循基金份额持有人利益优先原则维持基金投资运作, 该期间由于标的指数不再更新等原因可能导致指数表现与相关市场表现存在差异, 影响投资收益。

2、本基金可投资股指期货, 股指期货采用保证金交易制度, 由于保证金交易具有杠杆性, 当出现不利行情时, 指数微小的变动就可能使投资人权益遭受较大损失。股指期货采用每日无负债结算制度, 如果没有在规定的时间内补足保证金, 按规定将被强制平仓, 可能给投资带来重大损失。

3、本基金可投资于在全国银行间债券市场或证券交易所交易的资产支持证券, 基金管理人将本着谨慎和控制风险的原则进行资产支持证券投资, 但由于资产支持证券具有一定的信用风险、利率风险、流动性风险、提前偿还风险等风险, 可能导致包括基金净值波动在内的各项风险。

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 一、中国证监会核准东兴中证消费50指数证券投资基金募集的文件
- 二、《东兴中证消费50指数证券投资基金基金合同》
- 三、《东兴中证消费50指数证券投资基金托管协议》
- 四、《东兴中证消费50指数证券投资基金招募说明书》
- 五、中国证监会颁发的经营证券期货业务许可证、营业执照、公司章程

### 13.2 存放地点

北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座15层

### 13.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（[www.dxamc.cn](http://www.dxamc.cn)）查阅。

东兴基金管理有限公司  
二〇二六年三月三十一日